

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2006

NIF
V84901461
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Deutsche Bank
IXIS CIB

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Deutsche Bank
IXIS CIB
ABN AMRO
Calyon
Dresdner Kleinwort Wasserstein
JP Morgan

Agente Pago Bonos
BBVA
Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313956007	30/11/2006 14.407	63.994,19 921.964.295,33 63,99%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9060% 21/12/2009 146,557361 Bruto 120,177036 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0313956015	30/11/2006 165	100.000,00 16.500.000,00 100,00%	100.000,00 16.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9460% 21/12/2009 239,127778 Bruto 196,084778 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA Aa3 AA	AA Aa3 AA
Serie C ES0313956023	30/11/2006 428	100.000,00 42.800.000,00 100,00%	100.000,00 42.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0260% 21/12/2009 259,350000 Bruto 212,667000 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa1 A-	A- A2 A
Total		981.264.295,33	1.500.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
			% TACP Mensual								
			% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,91	1,83	1,77	1,69	1,64	1,57	1,52
		Amort. final	Fecha	21/09/2011	20/08/2011	20/07/2011	29/06/2011	01/06/2011	13/05/2011	16/04/2011	31/03/2011
			Años	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,04	1,97	1,89	1,82	1,76	1,69	1,63	1,57
		Amort. final	Fecha	06/10/2011	08/09/2011	13/08/2011	18/07/2011	24/06/2011	31/05/2011	09/05/2011	18/04/2011
			Años	5,25	5,25	5,00	5,00	4,75	4,75	4,50	4,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25
		Amort. final	Fecha	21/12/2013	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012
			Años	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,91	5,82	5,72	5,61	5,51	5,40	5,28
		Amort. final	Fecha	21/09/2015	19/08/2015	15/07/2015	08/06/2015	01/05/2015	23/03/2015	11/02/2015	01/01/2015
			Años	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25
		Amort. final	Fecha	21/12/2013	21/09/2013	21/06/2013	21/06/2013	21/03/2013	21/03/2013	21/12/2012	21/12/2012
			Años	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,91	5,82	5,72	5,61	5,51	5,40	5,28
		Amort. final	Fecha	21/09/2015	19/08/2015	15/07/2015	08/06/2015	01/05/2015	23/03/2015	11/02/2015	01/01/2015
			Años	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 20.09.2008, y durante el mismo siempre se procederá a la restitución de activos titulizados en cada una de las fechas de pago y por la totalidad del Importe de Adquisición disponible en cada una de ellas.
* Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de los activos titulizados sea inferior al 10% del inicial, una vez finalizado el Periodo de Restitución.
Hipótesis de morosidad y falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
		% MC			% MC	
Serie A	93,96%	921.964.295,33	8,08%	96,05%	1.440.700.000,00	5,51%
Serie B	1,68%	16.500.000,00	6,40%	1,10%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	4,36%	42.800.000,00	2,04%	2,85%	42.800.000,00	1,56%
Emisión de Bonos		981.264.295,33			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,04%	20.032.183,02		1,56%	23.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.762.791,59	0,682%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.228.023,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.374.465,87		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		23.400.000,00	3,749%
Préstamo Gastos Iniciales		112.243,87	2,749%

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
		Actual	A la constitución
Número		101.783	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		973.861.299,15	1.499.999.912,39
Medio		9.568,02	8.865,25
Mínimo		2,66	950,87
Máximo		55.615,67	63.935,43
Interés nominal			
Medio ponderado		7,76%	7,20%
Mínimo		3,00%	3,00%
Máximo		20,00%	12,30%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		54	71
Mínimo		01/10/2009	01/01/2007
Máximo		18/09/2017	15/10/2016
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
Interés Fijo		100,00%	100,00%

BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2006

NIF
V84901461

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Deutsche Bank
IXIS CIB

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Deutsche Bank
IXIS CIB
ABN AMRO
Calyon
Dresdner Kleinwort Wasserstein
JP Morgan

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,89%	1,06%	1,31%	1,26%	1,34%
Tasa anual equivalente	10,20%	12,05%	14,65%	14,12%	14,94%

Restitución de activos titulizados

Última adquisición (fecha)	22/09/2008
Número de préstamos adquiridos	6.640
Principal préstamos adicionales	118.277.737,41
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	48.372
Principal préstamos adicionales	980.840.580,94
Próxima adquisición (fecha)	
Fin del periodo de restitución	22/09/2008

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	21,65%	21,02%
Aragón	1,82%	1,80%
Asturias	2,88%	2,80%
Canarias	8,27%	7,34%
Cantabria	1,23%	1,16%
Castilla y León	4,37%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,68%	3,66%
Cataluña	15,12%	15,82%
Ceuta	0,54%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,93%	12,39%
Extremadura	2,90%	2,80%
Galicia	5,46%	5,54%
Islas Baleares	1,90%	1,91%
La Rioja	0,45%	0,46%
Madrid	11,31%	10,82%
Melilla	0,94%	0,72%
Murcia	2,13%	2,26%
Navarra	0,52%	0,56%
País Vasco	3,92%	3,90%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	10.179	2.265.149,35	675.921,42	58.136,89	2.999.207,66	10,18	103.794.631,30	106.793.838,96	48,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	2.303	1.197.061,48	358.592,69	389,35	1.556.043,52	5,28	25.093.037,43	26.649.080,95	11,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	1.002	690.285,66	220.650,21	248,81	911.184,68	3,09	11.033.089,49	11.944.274,17	5,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	1.038	1.097.471,14	326.677,71	734,22	1.424.883,07	4,84	9.721.259,44	11.146.142,51	5,02
De > 6 a ≤ 12 Meses	1.941	3.723.503,26	1.200.461,00	13.478,39	4.937.442,65	16,76	18.198.094,49	23.135.537,14	10,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.922	5.279.386,52	1.657.840,98	52.306,76	6.989.534,26	23,72	14.620.717,04	21.610.251,30	9,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.138	3.432.252,65	982.418,51	91.669,81	4.506.340,97	15,30	5.561.606,55	10.067.947,52	4,53
De ≥ 2 Años	1.314	4.647.769,89	1.284.577,19	204.863,01	6.137.210,09	20,83	4.770.437,82	10.907.647,91	4,91
Subtotal	20.837	22.332.879,95	6.707.139,71	421.827,24	29.461.846,90	100,00	192.792.873,56	222.254.720,46	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	21	531.412,69	20.318,78	8.557,58	560.289,05	5,24	0,00	560.289,05	5,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	219.890,95	9.371,77	1.870,57	231.133,29	2,16	0,00	231.133,29	2,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	330.079,60	12.688,68	4.144,66	346.912,94	3,24	0,00	346.912,94	3,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	426.710,15	14.951,31	4.621,61	446.283,07	4,17	0,00	446.283,07	4,17
De > 6 a < 12 Meses	91	2.531.888,82	81.937,78	36.008,53	2.649.835,13	24,77	0,00	2.649.835,13	24,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	204	6.179.888,85	231.824,64	49.835,69	6.461.549,18	60,41	0,00	6.461.549,18	60,41
Subtotal	352	10.219.871,06	371.092,96	105.038,64	10.696.002,66	100,00	0,00	10.696.002,66	100,00
Total	21.189	32.552.751,01	7.078.232,67	526.865,88	40.157.849,56		192.792.873,56	232.950.723,12	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es